

ECONOMÍA | EMPRESAS | LA GESTIÓN INDEPENDIENTE VAPULEA A LA BANCA

Las gestoras de las familias Alierta y Urquijo, y azValor, las más rentables del trimestre

Los fondos y Sicav de Augustus Capital, La Muza y la firma de los ex Bestinver logran rentabilidades medias de más del 12%, duplicando las logradas por las gestoras de la gran banca

Publicado el 17 de Abril de 2019 - 00:42

ANA ANTÓN ✉



César Alierta, expresidente de Telefónica. EP

Augustus Capital -la gestora de la familia Alierta-, Muza Gestión de Activos -la firma de los Urquijo- y azValor -impulsada por los antiguos gestores de Bestinver- se han coronado como las firmas que mayor rentabilidad han logrado para sus **inversores** con la gestión de sus **fondos** y Sicav hasta marzo.

Los productos de la gestora lanzada por el empresario zaragozano han registrado una rentabilidad media ponderada del 13,83%, seguido por Muza Gestión de Activos -de los Urquijo- con un 13,38%, y

azValor, con un 12,18%.

Lierde Sicav, el producto estrella de Augustus, gestionada por Juan Uguet y Carlos Val-Carreres, se anotó un 12% en el trimestre. La Muza Sicav, administrada por Luis de Urquijo, se apuntó un alza de más del 13%. Y los dos fondos más relevantes de azValor, Iberia e Internacional, ganaron un 5,5% y 14,8%, respectivamente.

El Top5 lo completan Welzia y Buy & Hold, con retornos medios superiores al 10%, según datos de VDOS, consultora de análisis de fondos.

Estas rentabilidades batan con creces a las registradas por las gestoras que pertenecen a grandes **bancos**. Los vehículos gestionados por Santander Private Banking son los que mejor se comportan en el trimestre dentro de este segmento y aun así gana de media la mitad de lo registrado por las gestoras independientes, un 7,2%. Las gestoras de Bankinter, BBVA y CaixaBank quedan detrás con retornos medios de entre el 5% y el 6%.

March, la que más reembolsos sufre

Santander es el grupo que registra las mayores captaciones netas en el trimestre, con 28 millones, seguido de Renta 4 y Casa Grande de Cartagena -family office de la familia del Pino-, con 17 y 11 millones respectivamente. Por el contrario, Banca March ha sufrido reembolsos netos de 113 millones, siendo la gestora más penalizada. De hecho, tres de las Sicav que más dinero han perdido hasta marzo -Torrenova, Bellver y Lluc- son del grupo mallorquín.

El informe de VDOS señala que el patrimonio de las sicav nacionales aumentó durante el primer trimestre en 1.533 millones, un incremento de un 5,47% que deja el patrimonio total a cierre del mes en 29.607 millones.

“Este aumento viene motivado principalmente por el rendimiento positivo de las carteras por valor de 1.768 millones. Por el contrario, este efecto positivo se ha visto ligeramente contrarrestado por reembolsos netos de 234 millones”, indica la firma de análisis.

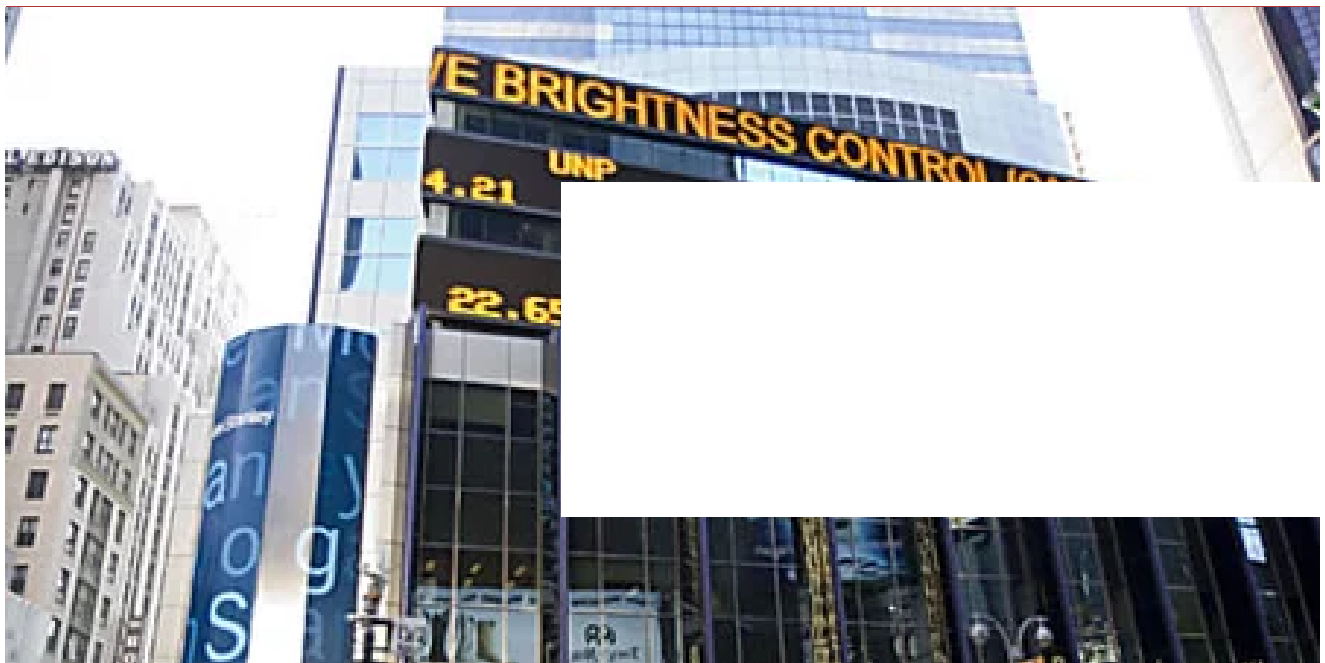
En este contexto, añade, “los bancos son los que sufren mayores reembolsos netos, con 159 millones, seguido de los grupos internacionales con 83. En el lado contrario se sitúan los grupos independientes, que obtienen captaciones netas de ocho millones”.

En todo caso, explican desde VDOS, “los datos de rentabilidad han llevado a todos los tipos de entidades a tener una variación patrimonial positiva, siendo en términos porcentuales las aseguradoras las que han registrado un mayor aumento, con un 9,40%, seguido de los grupos independientes con un 7,6”.

Pese a que en rentabilidad las gestoras de los bancos son las últimas de la clase, las entidades bancarias mantienen su posición como líder por cuota de mercado, con un 58,18%, seguido de grupos internacionales con un 24,28%.

Santander ocupa la primera posición en el ranking por patrimonio gestionado con 5.236 millones, un 17,70 % del total, seguido por BBVA y Banca March, con 2.987 y 2.772 millones respectivamente.

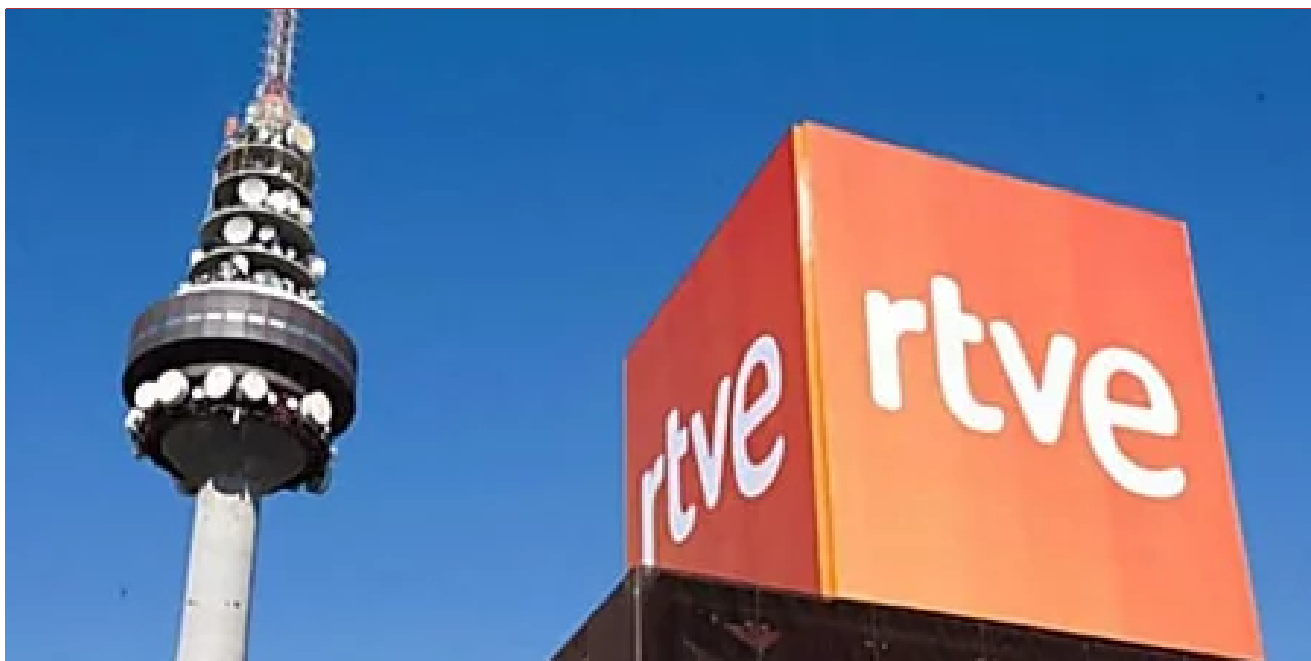
TE RECOMENDAMOS



Morgan Stanley advierte de que el resultado electoral pone en riesgo la mejora del rating



La Champions económica: Real Madrid, CSKA Moscú y PSG ganan en productividad



RTVE pone en venta en Idealista 28 inmuebles por 20 millones de euros

recomendado por



La gran amenaza de Netflix: así es Disney+, el gigante que llega con el trabajo hecho



Fernández Ordóñez conocía desde 2010 los problemas de las cajas que formaron...



¿Y si el sistema educativo incluyera la asignatura Aprender a Emprender?...



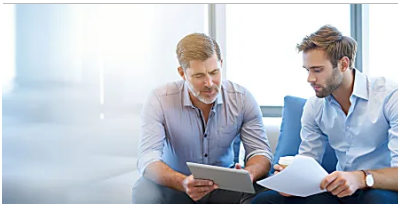
[Galería] Los 8 mejores países en los que planificar la jubilación

PATROCINADO POR EASYVIAJAR.ES



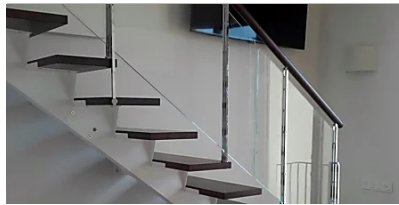
El nuevo Kia Ceed Tourer está diseñado para el conductor. Descúbrelo

PATROCINADO POR KIA



No suscribas un fondo de inversión sin conocer su tributación

PATROCINADO POR TRESSIS



Escaleras de metal, ¿prefabricadas o a medida?

PATROCINADO POR ESCALERAS IDEALKIT



Consigue un préstamo para tu empresa, hasta 5.000.000 € y sin garantías reales

PATROCINADO POR OCTOBER



Ahora puedes tener un Toyota sin cuota de entrada

PATROCINADO POR TOYOTA



Reclama los intereses de tus tarjetas de crédito

PATROCINADO POR ARRIAGA ASOCIADOS



¿Por qué muchos españoles invierten en las acciones de Disney?

PATROCINADO POR BEST-INVESTMENT-SOLUTIONS.COM

EL INDEPENDIENTE

CORPORATIVO

[Política de Privacidad](#)

[Aviso legal y Términos de uso](#)

[Políticas de Cookies](#)

[Quiénes somos](#)

SÍGUENOS



REGÍSTRATE A NUESTRO BOLETÍN

REGÍSTRATE

© 2019 EL INDEPENDIENTE.